



Logo Yakın geleceğe bakış

16 Mayıs 2024

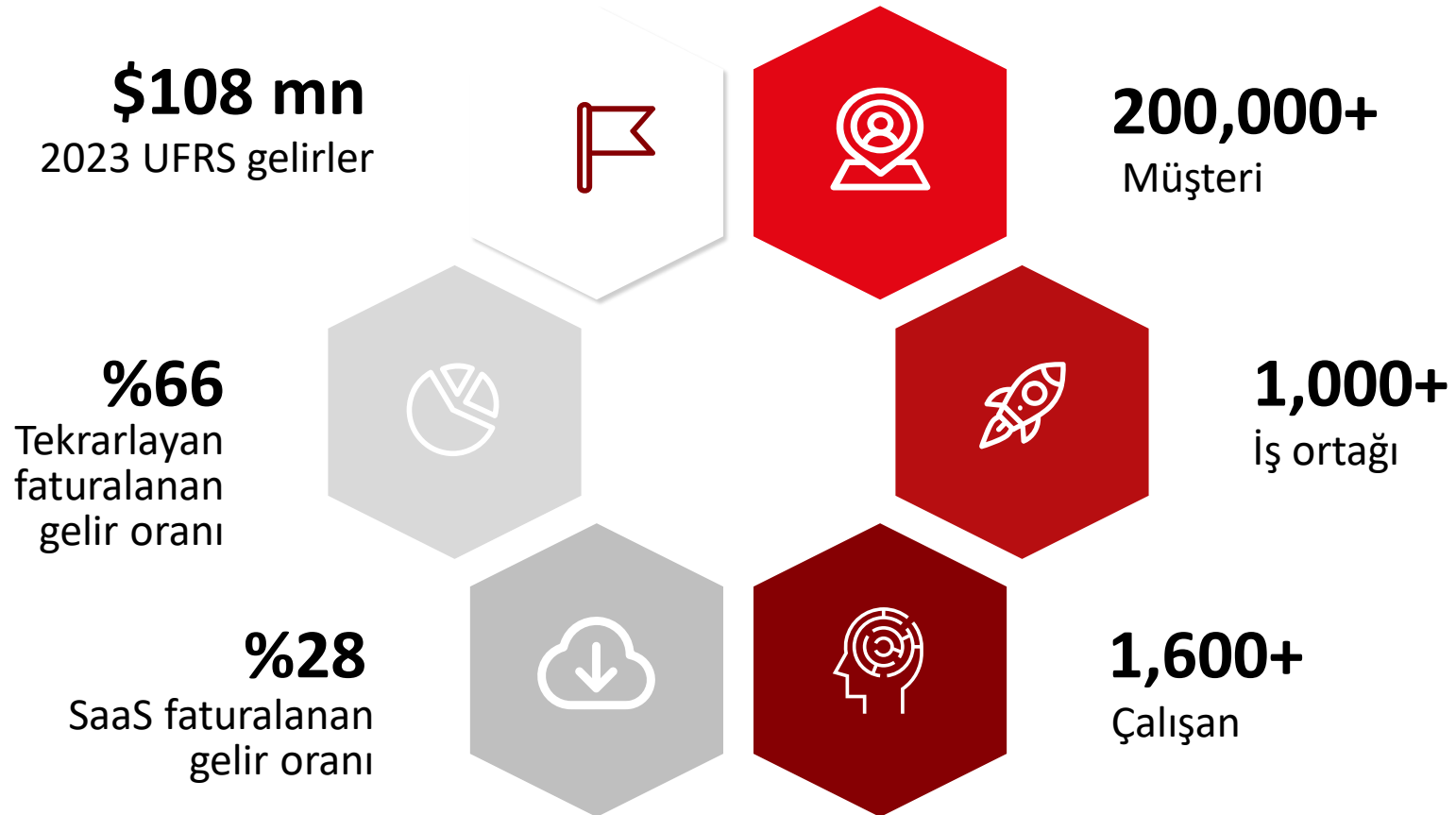


Yasal uyarı

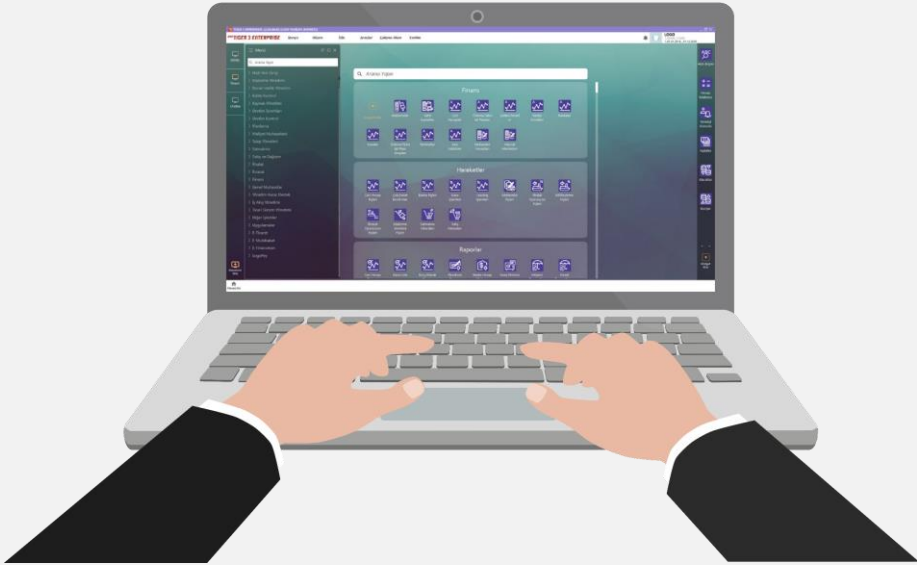
Bu sunum, Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A,Ş (“Logo” veya “Şirket”) hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket yönetiminin gelecekte gerçekleşmesini öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır, verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir, Logo, Logo’nun yöneticileri veya çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, bu sunumdaki bilgilerin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamazlar.

Bu sunum ayrıca yatırımcı ve analistlerimiz için geçmişte verilen beklenti ve finansallarla ilgili karşılaştırılabilir bir genel görünüm sağlamak için enflasyon muhasebesine göre düzeltilmemiş finansal bilgi içermektedir. Bu bilgiler Yönetim Kurulu ve finansal raporlardan sorumlu Üst Yönetimin sorumluluğunda sunulmuştur ve bağımsız denetimden geçmemiştir.

Bir bakışta Logo: Sektörünün lideri



Yazılım çözümlerimiz ve servislerimiz



Her ölçekten firmaya
Yazılım çözümleri ve servisleri sunuyoruz.



ERP

Kurumsal kaynak planlama



İK ve Bordro

İnsan kaynakları yönetimi
ve bordro



Dijital dönüşüm danışmanlığı

İhtiyaç analizi, proje
yönetimi, özelleştirme



e-Çözümler

e-Fatura, e-Arşiv fatura, e-Defter, e-SMM



Fonksiyonel çözümler

CRM-Müşteri ilişkileri,
Flow-İş akışı, BI-İş Zekası,
WMS-Depo yönetimi



Bakım ve destek

Lisans bakım, teknik destek
ve danışmanlık hizmetleri

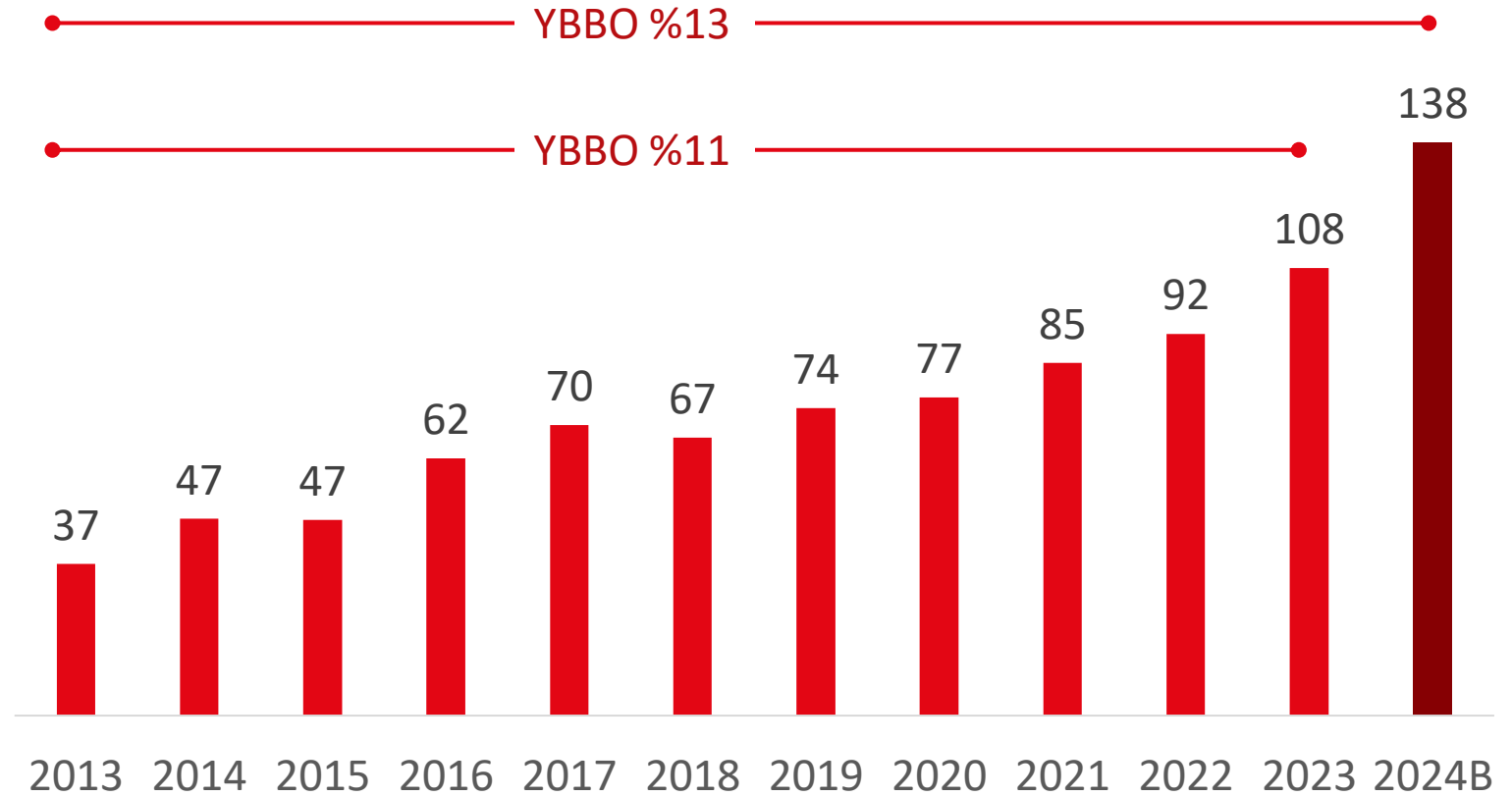


SaaS çözümlerimiz

e-Servis, Perakende, İK, Ön
muhasabe

Güçlü büyüme: USD bazında çift haneli büyüme

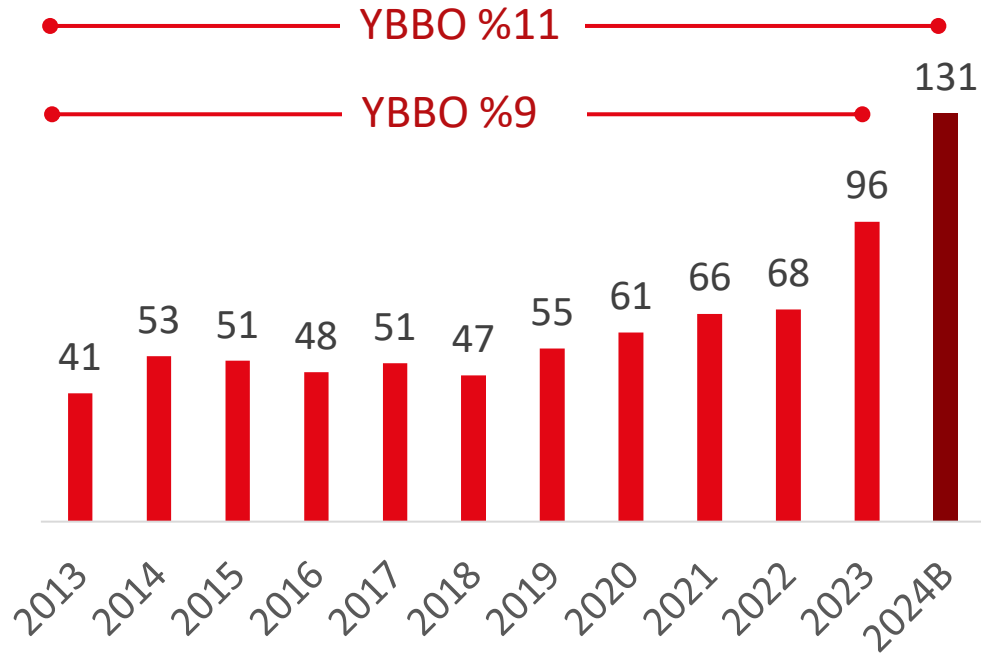
Konsolide
UFRS gelirler
mn \$



Güçlü büyüme: USD bazında çift haneli büyüme

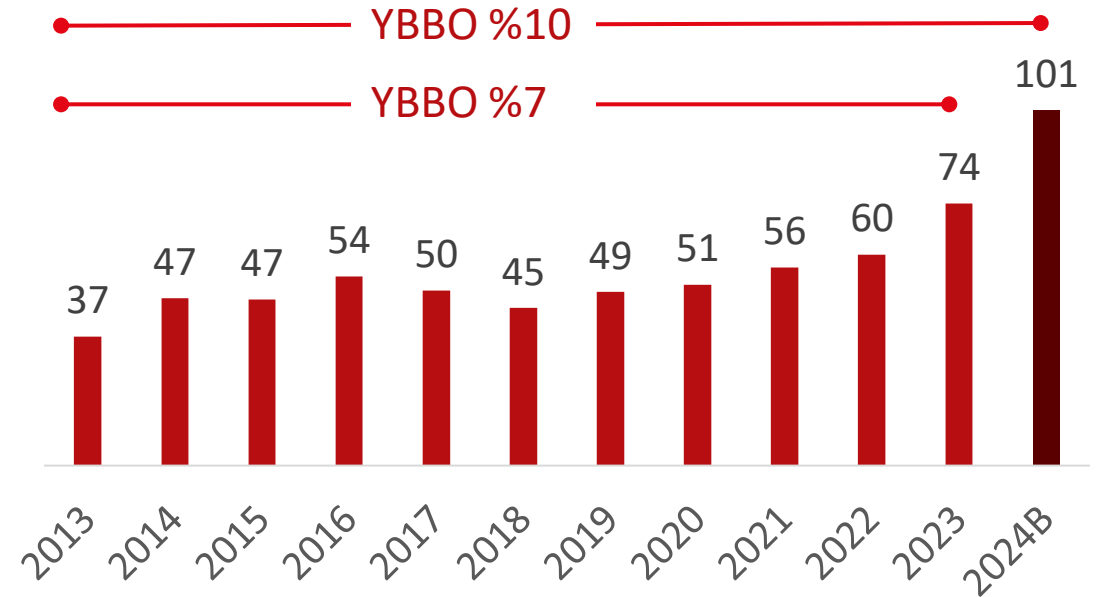
Türkiye

Faturalanan gelirler
mn \$



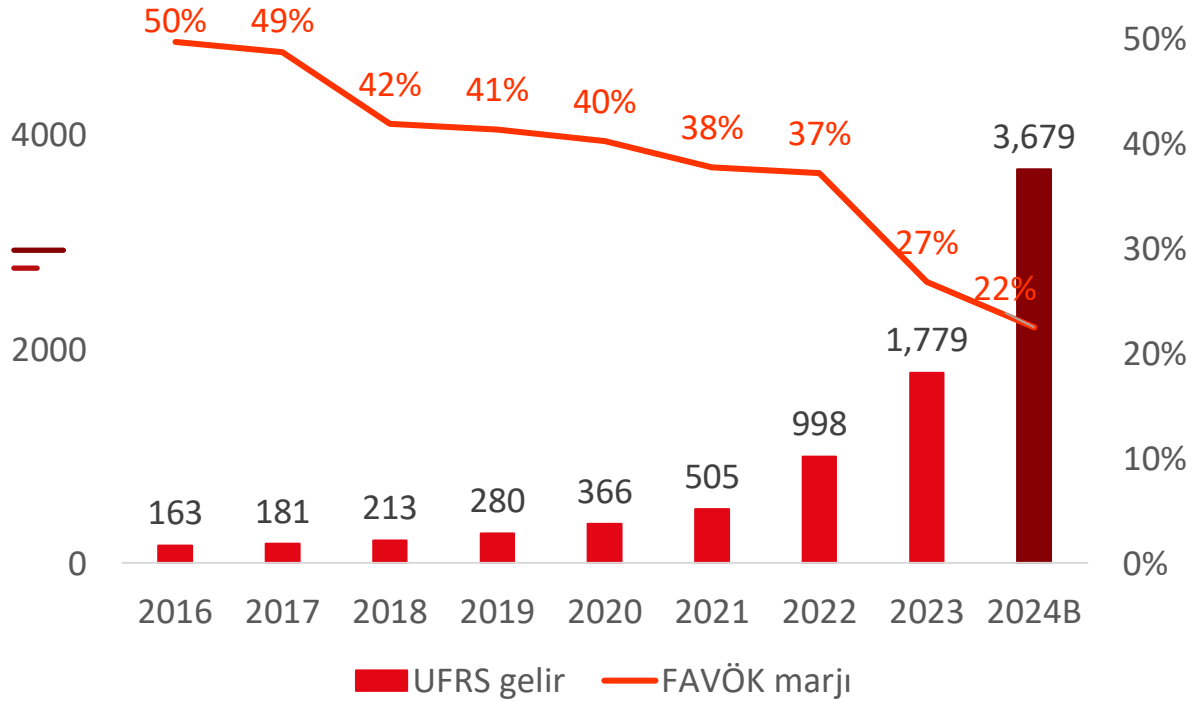
Türkiye

UFRS gelirler
mn \$

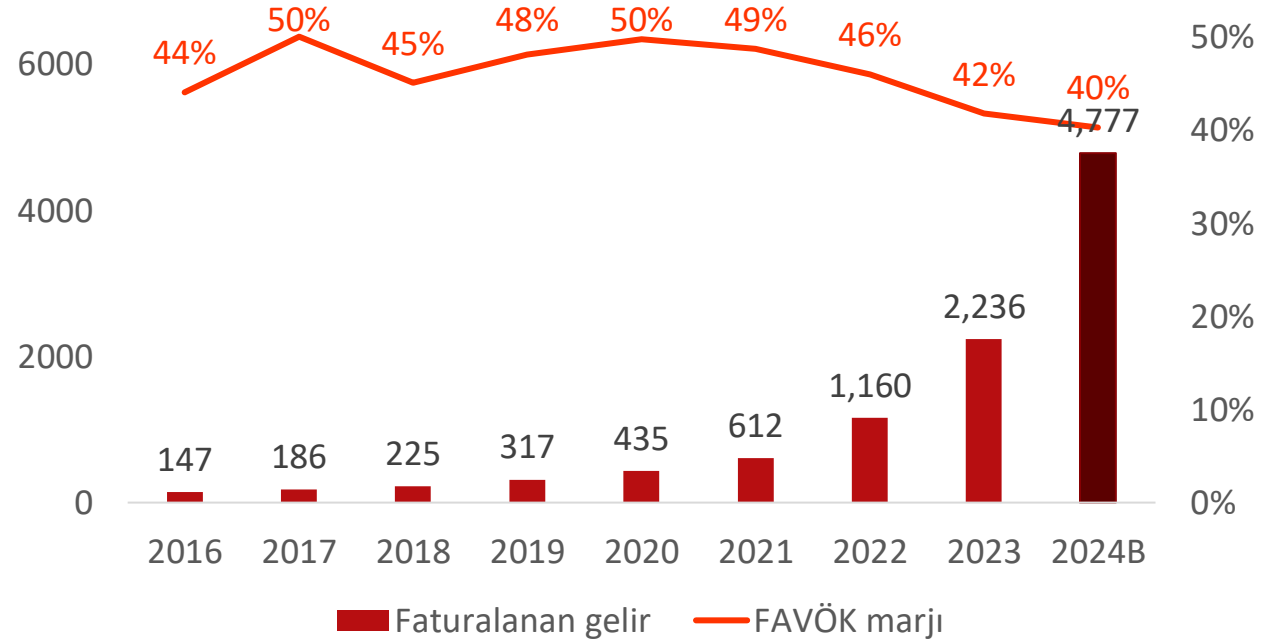


Türkiye’de büyüme ve kârlılık

UFRS (mn TL)



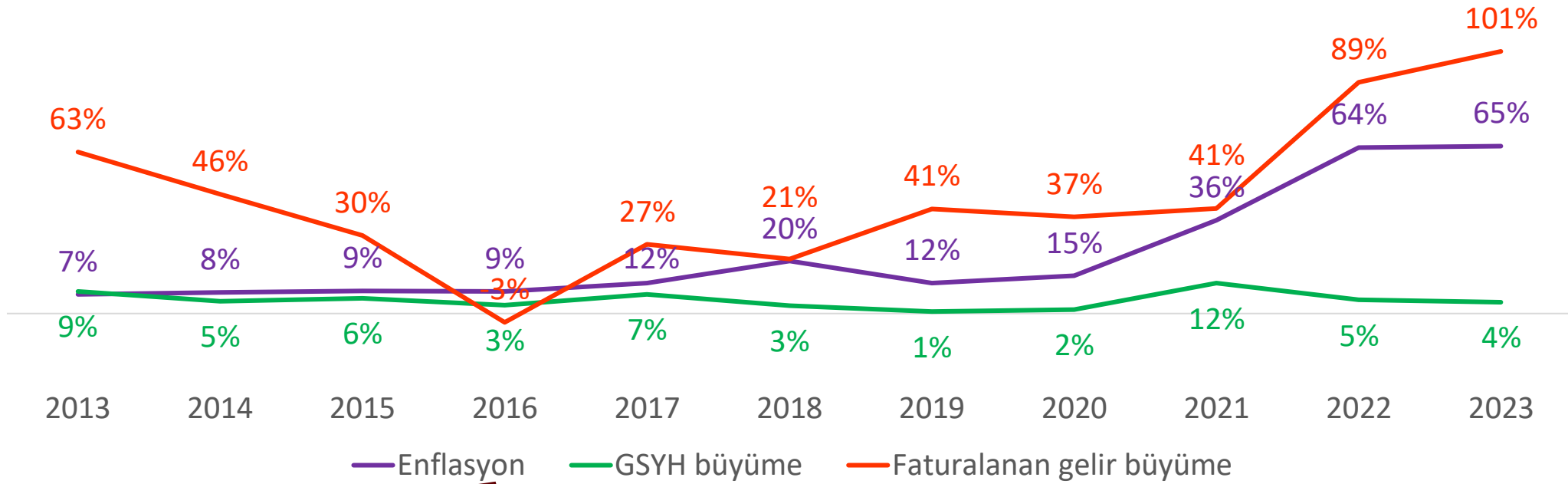
Faturalanan gelir & UFRS gider (mn TL)



Türkiye faaliyetlerimizde sürdürülebilir çift haneli reel büyüme

2013-2023

yıllık ortalama reel büyüme %21



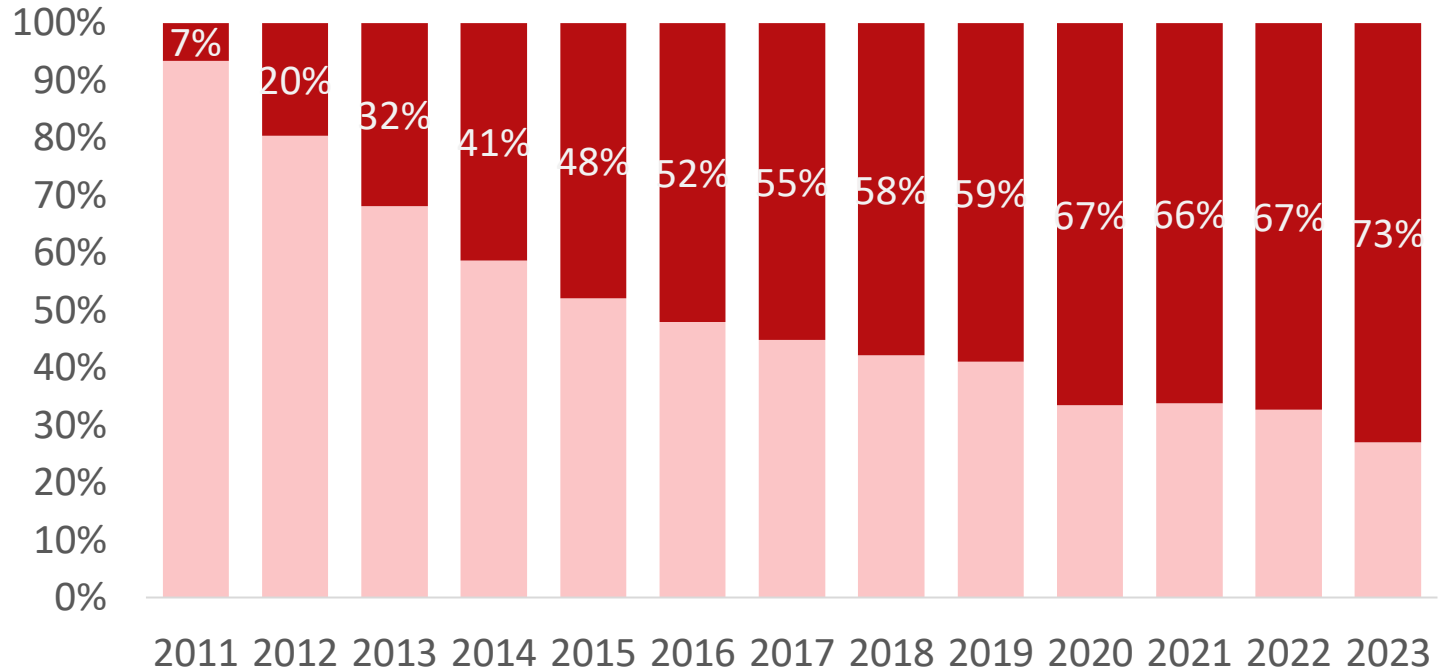
2016 one-off;

2015 yılı e-fatura modül satışında yüksek baz
2016'da Alibaba satışı durduruldu

Tekrarlayan gelirlerimizde büyüme

Tekrarlayan gelir / faturalanan gelir oranı
Türkiye

2011-2023
Tekrarlayan TL gelir
YBBO: **%75**



SaaS gelirlerimizde büyüme

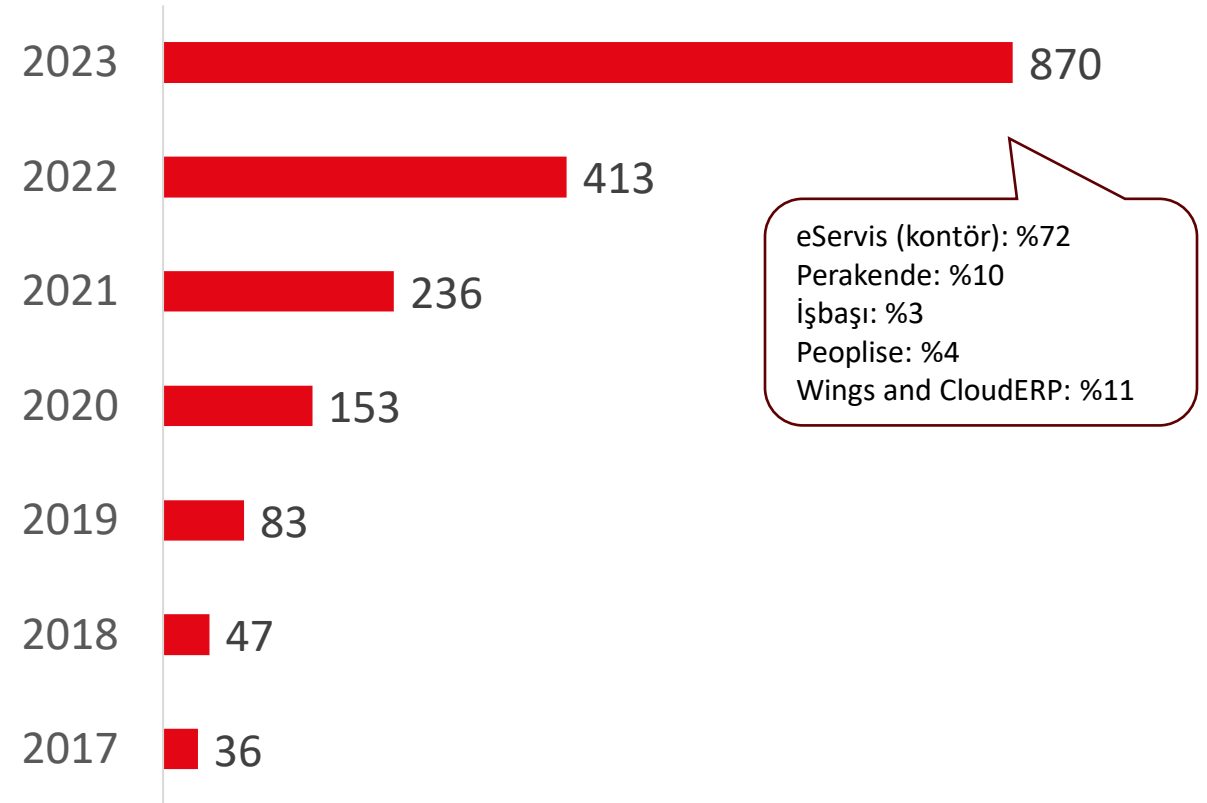
Küresel SaaS şirketi olma yolunda ilerliyoruz

Türkiye
SaaS gelirleri
milyon TL

2017-2023

YBBO

%70



SaaS çözümlerimiz



e-Servis SaaS

e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider



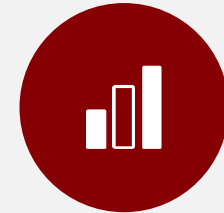
Perakende SaaS

Güvenilir ve sürdürülebilir perakende operasyonları için SaaS çözümü



İK SaaS

Büyük ölçekli şirketlerin yetenek kazanımı ve yönetimi için SaaS çözümü



MikroKOBİ SaaS

MikroKOBİ'ler için ön muhasebe SaaS çözümü ve e-Fatura servisi

SaaS çözümlerimiz

LOGO

LOGO DİVA

peoplise

LOGO İŞBAŞI

Toplam

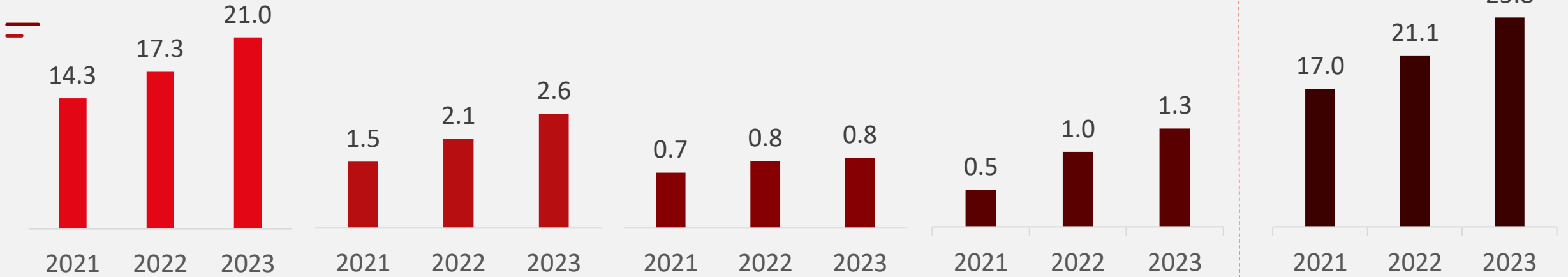
ARR \$ mn

ARR \$ mn

ARR \$ mn

ARR \$ mn

ARR \$ mn



Servisleşme stratejimiz



Tekrarlayan gelir ↑
Gelir öngörülebilirliği ↑

İstikrarlı büyüme ↑

Stratejimizin tamamlayıcıları



Müşteri deneyimi

NPS ↑



Operasyonel
mükemmellik

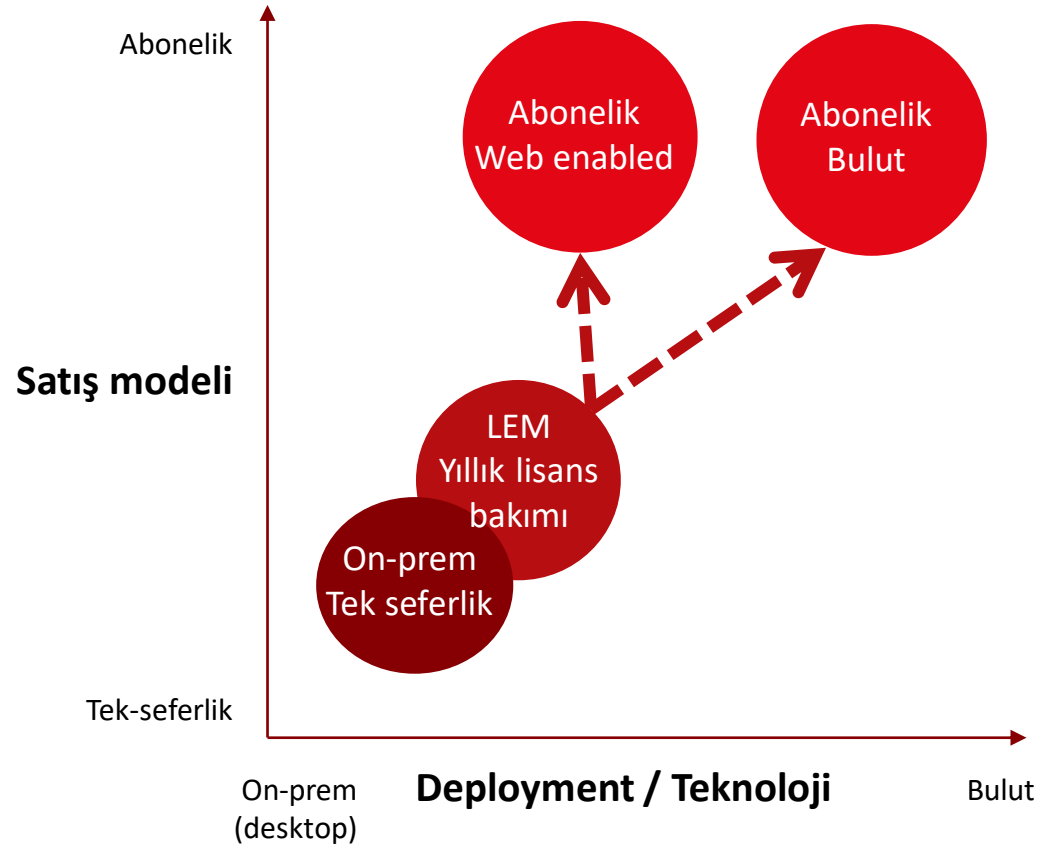
Maliyet ↓



Kurum kültürü

Çalışan bağlılığı ↑
ESG

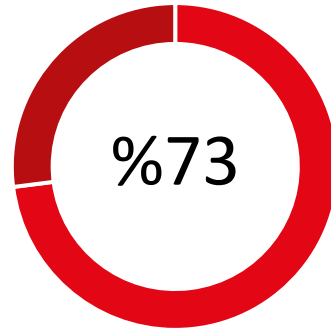
Servisleşme stratejimiz



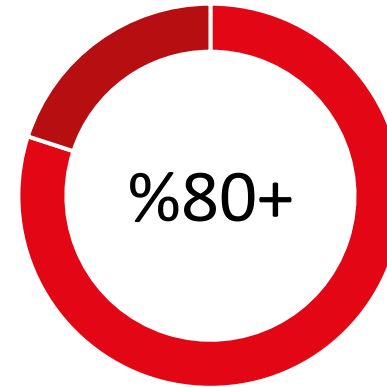
2024-2026 planları

Türkiye'de tekrarlayan gelir / faturalanan gelir oranı

2023



2026



Aboneliğe geçiş

<u>2023</u>	<u>2026</u>
1.600+	36.000+
küçük segment müşteri	küçük segment müşteri

Cloud ERP

<u>2023</u>	<u>2026</u>
700+	4.000+
müşteri	müşteri

2024-2026 planları

Türkiye çalışan sayısı

2023
900+

2026
1.250+

Türkiye müşteri sayısı

2023
190.000+

2026
310.000+

Ar-ge harcaması / faturalanan gelir oranı

2023
%32

2026
%30

2024 yılı gelişmeleri



- ❑ **Fintech (açık bankacılık):** Logo Ödeme Hizmetleri faaliyet onayı için TCMB başvurusu (5 Ocak 2024)
- ❑ **eServis SaaS:** eLogo ve Koç Sistem işbirliği için Rekabet kurulu başvurusu (9 Şubat 2024)
- ❑ **Logo Ventures II** yatırımları



- ❑ **Hisse geri alım programı;** güncel payımız %6,20
- ❑ **Hazinedeki %5'lik hissenin iptali** için SPK başvurusu (8 Ocak 2024)
- ❑ **Temettü** dağıtımı
- ❑ **M&A** potansiyeli

Yapay zeka, makine öğrenmesi, LowCode/NoCode

- **Mariana projesi:** TÜBİTAK TEYDEB destekli Akıllı kaynak yönetimi projesiyle Logo AIOps (AI for IT Operations) altyapısı geliştiriliyor, DBaaS (Database-as-a-Service) hizmetiyle veritabanı performans yönetimi ve izlemesi yapay zeka ile adresleniyor
- **Polaris projesi:** Makine öğrenmesi destekli Kurumsal bilgi bankası Polaris ile birinci seviye destek hizmetleri yapay zeka ile adresleniyor
- **LowCode/NoCode platformu** çalışmalarlarıyla kod geliştirme süreci yapay zeka ile entegre oldu. Figma tasarımlarından önyüzün otomatik üretilmesi yapay zeka ile gerçekleştiriliyor
- **Yeni nesil ERP;** ürün içerisindeki rapor ve dashboard fonksiyonları yapay zeka destekli hale geliyor, veri girişinde resimden veriye olan yolculuk Makine Öğrenmesi temelli OCR (Optical Character Recognition) servis ile yapılıyor

2024-2026: odak noktalarımız

- **2024:** Enflasyonist baskı, faiz artışı, likiditenin ve kredinin azalması, talepte daralma eğilimi
- Yeteneği bulma ve tutmanın zorlaşması
- Bulut ve SaaS'a geçişle ilgili yatırımlarımız;
 - yeni yetenek
 - güvenlik ve gizlilik
 - müşteri deneyimi
 - iş ortaklarının hizalanması
- Finansallara etkisi: 2024-2026 senelerinde yatırımların etkisiyle yatay marj olabilir, 2027 itibarıyla marjda artış öngörülüyor

ESG performansımız



Refinitiv skorumuz
A-



Kurumsal yönetim
notumuz 9,5/10,0



BİST
Sürdürülebilirlik
endeksindeyiz
2017



BİST
Kurumsal yönetim
endeksindeyiz
2009

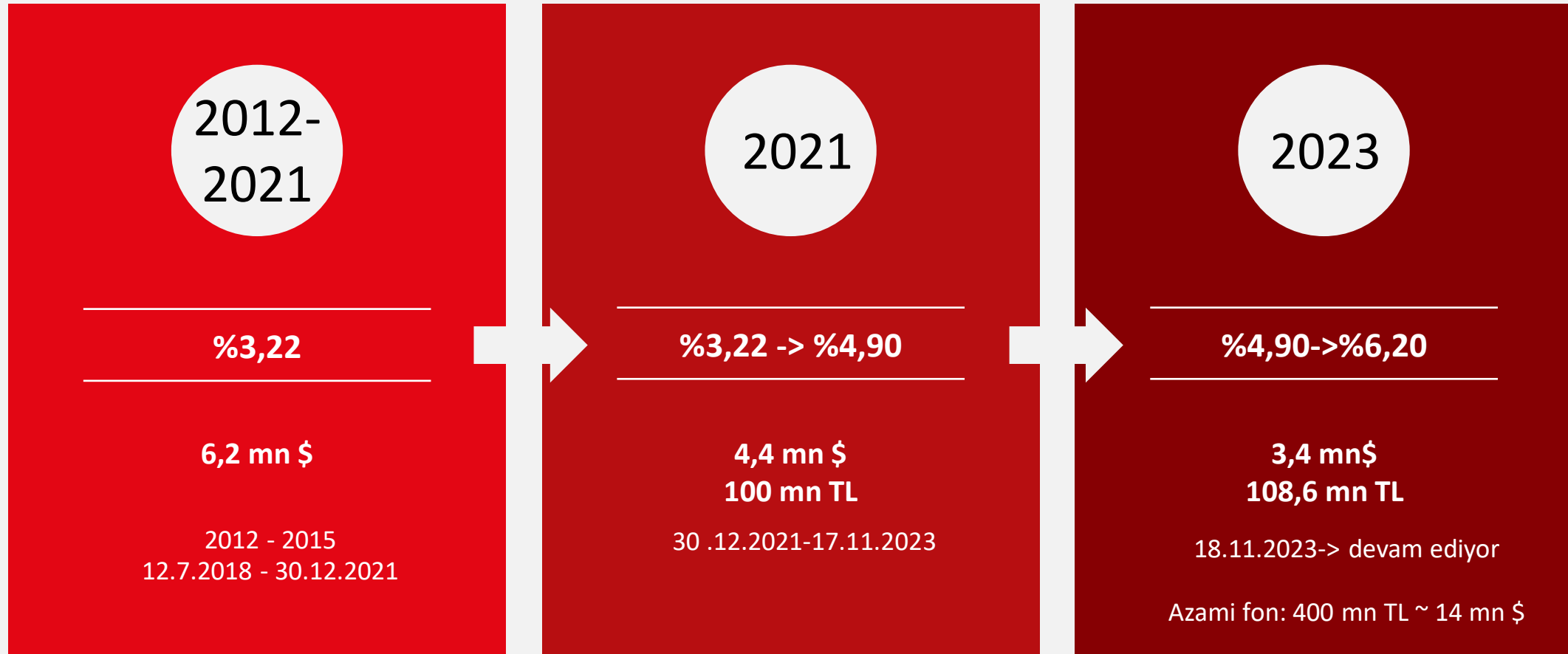
Temettü

	2020	2021	2022	2023
“Pay-out”	%26	%34	%36	%35*
Verim	%0,75	%2,20	%2,85	%4,51**
Brüt tutar	4,1 mn \$ 30 mn TL	6,9 mn \$ 90 mn TL	8,0 mn \$ 150 mn TL	13,6 mn \$ 400 mn TL
%300 bedelsiz sermaye artırım				

*Yasal kayıtlara göre hesaplanmıştır.

** KAP açıklama tarihine göre hesaplanmıştır.

Hisse geri alım programlarımız



Yazılım şirketlerinin değerlemesi - *Logo iskontolu*

	EV/Sales 2024e	EV/EBITDA 2024e
Uluslararası SaaS şirketleri	7.0x	22.0x
Uluslararası emsal şirketler SAP, Totvs, Sage, Asseco Poland	3.8x	15.7x
Logo	1.8x	7.3x
<i>Logo'daki iskonto</i> (uluslararası emsal şirketlere göre)	<i>-%52</i>	<i>-%53</i>

= **Teşekkür ederiz.**